

ISBELNI S. A.

(Una Subsidiaria de Alton International Ltd.)

ESTADOS FINANCIEROS

**AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2012 Y
2011**



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-11-5058 CCI

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

9 de Octubre 100 y Malecón
Edificio La Previsora, Piso 25, Oficina 2505
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta Directiva de
ISBELNI S. A.
Guayaquil, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera clasificados que se adjuntan de ISBELNI S. A. (Una subsidiaria de Alton Internacional Ltd.), al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los correspondientes estados de resultados integrales por función, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo - método directo, por los años terminados en esas fechas; así como, el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestras auditorías. Condujimos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por ISBELNI S. A. (Una subsidiaria de Alton Internacional Ltd.), para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de ISBELNI S. A. (Una subsidiaria de Alton Internacional Ltd.). Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de ISBELNI S. A. (Una subsidiaria de Alton Internacional Ltd.) al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados integrales por función, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis

6. El 7 de julio del 2011, la Unidad de Gestión y Ejecución de Derecho Público Fideicomiso AGD-CFN No Más Impunidad, dispuso la incautación de ISBELNI S. A. (Una subsidiaria de Alton Internacional Ltd.), además de todos su activos bienes muebles, inmuebles, con todas sus acciones, regalías derechos reales, fiduciarios, acreencias, derechos de cobros, y todos los recursos, pagos retenidos que por cualquier concepto se le adeuden, derechos reales y litigiosos. El 10 de febrero del 2012, se levanta la medida de incautación, por cuanto se ha demostrado que la Compañía es legal y de propiedad del señor Juan Xavier Pons Cruz.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.



Septiembre 19, 2013
RNAE No. 193



Elizabeth Álvarez - Socia

ISBELNI S.A.
 (Una subsidiaria de Alton International Ltda.)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

Nota	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo (Nota A)	16,628	4,064
Activos financieros		
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento (Nota B)	100,000	13,717
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados (Nota C)	396,481	620,657
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados (Nota D)	1,293,056	627,431
Otras cuentas por cobrar (Nota E)	50,207	69,578
(-) Provisión cuentas incobrables (Nota F)	(4,151)	(4,151)
Inventarios (Nota G)	10,608	87,967
Servicios y otros pagos anticipados (Nota H)	21,509	5,404
Activos por impuestos corrientes (Nota I)	475,563	599,972
Total activos corrientes	2,359,901	2,024,639
Activos no corrientes		
Propiedades, vehículos y equipos (Nota J)	526,885	569,777
Activos por impuestos diferidos (Nota S)	26,523	33,809
Otros activos no corrientes	840	8,960
Total activos no corrientes	554,248	612,546
Total activos	2,914,149	2,637,185



 José Santana
 Representante Legal



 William Grijalva
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros.

ISBELNI S.A.
 (Una subsidiaria de Alton International Ltda.)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Nota	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	(Nota K)	488,048	496,040
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota L)	110,887	81,353
Otras obligaciones corrientes	(Nota M)	54,088	56,647
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	(Nota N)	1,440,003	1,122,979
Otros pasivos corrientes		-	2,470
Total pasivos corrientes		2,093,026	1,759,489
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota O)	-	4,627
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	(Nota P)	26,398	26,398
Provisiones por beneficios a los empleados	(Nota Q)	49,190	36,688
Total pasivos no corrientes		75,588	67,713
Total pasivos		2,168,614	1,827,202
Patrimonio neto			
Capital:			
Capital suscrito	(Nota T)	100,000	100,000
Reservas:			
Reserva legal	(Nota U)	33,440	33,440
Resultados acumulados:			
Ganancias acumuladas	(Nota V)	612,095	676,543
Total patrimonio		745,535	809,983
Total pasivos y patrimonio		2,914,149	2,637,185


 José Santana
 Representante Legal

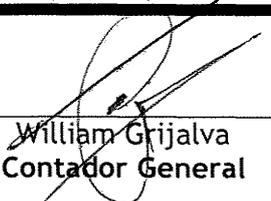

 William Grijalva
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros.

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton International Ltda.)
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Nota	Diciembre 31,2012	Diciembre 31,2011
Ingresos de actividades ordinarias	(Nota W)	2,400,204	5,533,262
Costo de ventas	(Nota X)	2,331,837	5,961,144
Ganancia (pérdida) bruta		68,367	(427,882)
Otros ingresos	(Nota Y)	1,046,597	1,819,886
Gastos:			
Gasto administrativos	(Nota Z)	870,835	1,263,006
Gastos financieros	(Nota AA)	10,001	26,526
Otros gastos	(Nota AB)	231,928	42,772
		1,112,764	1,332,304
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		2,200	59,700
Participación a trabajadores	(Nota M)	336	8,955
Ganancia del ejercicio antes de impuestos		1,864	50,745
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	(Nota R)	59,026	17,527
Efecto impuestos diferidos	(Nota S)	7,286	7,107
		66,312	24,634
(Pérdida) ganancia neta del ejercicio de operaciones continuas		(64,448)	26,111
Otros resultado integral:			
Componentes del otro resultado integral			-
Resultado integral total del año		(64,448)	26,111


 José Santana
 Representante Legal


 William Grijalva
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

ISBELNI S.A.
 (Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

Concepto	Nota	Capital suscrito	Reserva legal	Resultados acumulados provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2011		100,000	33,440	147,306	503,126	783,872
Resultado integral total del año		-	-	-	26,111	26,111
Saldos al 31 de diciembre de 2011		100,000	33,440	147,306	529,237	809,983
Resultado integral total del año		-	-	-	(64,448)	(64,448)
Saldos al 31 de diciembre de 2012		100,000	33,440	147,306	464,789	745,535

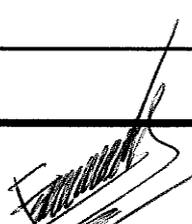

 Jose Santana
 Representante Legal


 William Grijalva
 Contador General

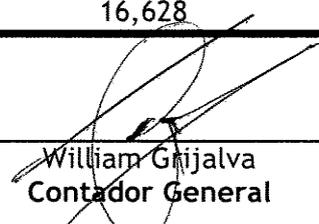
Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros.

ISBELNI S.A.
 (Una subsidiaria de Alton International Ltda.)
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,958,755	6,221,678
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,637,052)	(6,135,473)
Impuesto a la renta pagado	(59,026)	(17,527)
Intereses pagados	(10,001)	(26,526)
Otros ingresos (egresos), netos	814,669	(40,936)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	67,345	1,216
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedades, vehículos y equipos	-	(804)
(Aumento) de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(86,283)	(10,618)
Disminución de otros activos no corrientes	8,120	800
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(78,163)	(10,622)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido en obligaciones con instituciones financieras	29,534	65,729
Efectivo pagado relacionadas/diversas	-	(30,000)
Efectivo pagado por desahucio	(1,525)	-
Efectivo pagado por préstamos largo plazo	(4,627)	(33,555)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	23,382	2,174
Aumento (disminución) neto de efectivo	12,564	(7,232)
Efectivo		
Al inicio del año	4,064	11,296
Al final del año	16,628	4,064



 José Santana
 Representante Legal

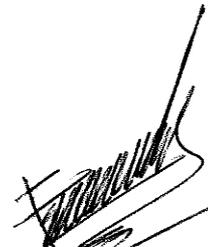


 William Grijalva
 Contador General

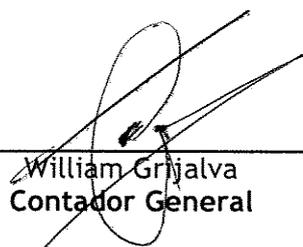
Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros.

ISBELNI S.A.
 (Una subsidiaria de Alton International Ltda.)
**CONCILIACIONES DE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
 NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**
(Expresadas en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
(Pérdida) ganancia neta	(64,448)	26,111
Ajustes para conciliar la (pérdida) ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación de propiedades, vehículos y equipos	42,892	49,165
Provisión impuesto a las ganancias	59,026	17,527
Provisión participación a trabajadores	336	8,955
Provisión para jubilación patronal y desahucio	14,027	8,623
Efecto impuestos diferidos	7,286	7,107
Costo financiero beneficios a los empleados	-	1,836
Castigos de instrumentos financieros	-	(939,694)
Cambios en activos y pasivos operativos		
Disminución (aumento) documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	224,176	(197,257)
(Aumento) disminución documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(665,625)	5,481
Disminución en otras cuentas por cobrar	19,371	57,005
Disminución inventarios	77,359	85,606
(Aumento) disminución servicios y otros pagos anticipados	(16,105)	3,620
Disminución (aumento) activos por impuestos corrientes	124,409	(191,614)
(Disminución) aumento en cuentas y documentos por pagar	(7,992)	26,762
Disminución otros obligaciones corrientes	(2,559)	(14,976)
Aumento cuentas por pagar relacionadas	317,024	1,122,971
Disminución en otros pasivos corrientes	(2,470)	(22,714)
Disminución en participación a trabajadores	(336)	(35,779)
Disminución en impuesto a la renta	(59,026)	(17,527)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	67,345	1,216



José Santana
Representante Legal



William Grijalva
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros.

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Políticas de Contabilidad Significativas

Identificación de la entidad y actividad económica

Nombre de la entidad

Isbelni S.A. (Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.).

RUC de la entidad

0992306874001

Domicilio de la entidad

Ciudadela Vieja Kennedy calle 1 era. Oeste No. 314 y Av. Del Periodista en la ciudad de Guayaquil.

Forma legal de la entidad

Sociedad Anónima.

País de incorporación

Ecuador

Descripción

La Compañía ISBELNI S. A., fue constituida el 19 de mayo del 2003, en la ciudad de Guayaquil, Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de junio del 2003. Su actividad principal es la compra y exportación de banano.

Estructura organizacional y societaria:

El 99% de las acciones de la Compañía pertenecen a Alton Internacional Ltd. (Una empresa domiciliada en Islas Vírgenes Británicas).

Representante legal:

José Eduardo Santana Delgado - Gerente General.

La composición accionaria:

Las acciones de ISBELNI S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

99% - Alton International Ltd.

1% - José Eduardo Santana Delgado

Líneas de negocios:

A través del uso de la marca Goldenforce Bananas, la Compañía ha logrado consolidar su presencia en mercados internacionales, debido a su responsabilidad y experiencia. Esta marca ha sido exportada desde Ecuador, obteniendo grandes reconocimientos por su calidad y sabor.

Goldenforce inicia sus operaciones en 1994 y al poco tiempo se consolida como una de las marcas de mayor crecimiento en los últimos años, que ha logrado llegar a los lugares más exigentes de Europa y Asia.

Algunos de los puertos de destino son: Hamburgo, Zeebrugge, St. Petersburgo y otros del Mediterráneo y del Mar Negro, entre otros; esto se ha logrado utilizando una flota de buques especializados para cubrir todas las necesidades de logística. Los mercados en los que se comercializa la Compañía comprenden los países de: Rusia, Italia, España, Francia, Turquía, Eslovenia, Serbia, Portugal, El Mediterráneo, entre otros.

Políticas de Contabilidad Significativas

Procedimientos y operaciones de la Compañía:

De acuerdo a las exigencias y necesidades del mercado, la Compañía centra sus esfuerzos en el control de calidad para los procesos de campo, puerto de destino, producción, estado productivo, necesidades ecológicas y de suelo; producto de lo cual, la Compañía cuenta con la certificación ISO 9001:200 a partir de diciembre del año 2008.

Políticas Contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, han sido diseñadas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

Bases de preparación

Los Estados Financieros de ISBELNI S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones, han sido adoptadas en estos estados financieros:

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 12: Impuestos a las ganancias.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2012.

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de julio de 2011.

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de julio de 2011.

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Políticas de Contabilidad Significativas

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros; sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Los siguientes pronunciamientos contables no vigentes para el período 2012, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de julio de 2012.
NIC 28: Inversiones en asociadas y joint ventures.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros separados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2014.
NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2014.
NIC 34: Información financiera intermedia.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIIF 10: Estados financieros consolidados (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIIF 10: Estados financieros consolidados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2014.

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Políticas de Contabilidad Significativas

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 11: Acuerdos conjuntos (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2014.
NIC 19: Beneficios a empleados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros separados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIIF 9: Instrumentos financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2015.
NIIF 10: Estados financieros consolidados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIIF 11: Acuerdos conjuntos.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIIF 13: Medición de valor razonable.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Políticas de Contabilidad Significativas

Mejoras emitidas en Mayo de 2012	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIC 16: Propiedades, plantas y equipos.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria:
CINIIF 20: Costos de desbroce en la fase de producción de minas a cielo abierto.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a NIIF descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Moneda funcional y de presentación Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

Efectivo La Compañía considera como efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como obligaciones financieras en el pasivo corriente.

Activos financieros Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 y 39 “Instrumentos Financieros - Presentación y Reconocimiento y Medición” son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- ◆ Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Los activos financieros mantenidas hasta el vencimiento se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Políticas de Contabilidad Significativas

◆ **Préstamos y partidas por cobrar**

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

◆ **Deterioro de cuentas incobrables**

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Inventarios

Los inventarios corresponden a: suministros y materiales a ser consumidos en el proceso de producción, los cuales son valorizados a su costo o valor neto de realización el menor, en este sentido valor de reposición.

Estos inventarios están constituidos por tapas, fondos, fundas y productos químicos.

Políticas de Contabilidad Significativas

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

Servicios y otros pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, publicidad y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario (renta) y retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Políticas de Contabilidad Significativas

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

Otros activos corrientes

Corresponden principalmente a garantías entregadas a terceros por parte de la Compañía, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Propiedades, vehículos y equipos

Se denomina propiedades, vehículos y equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, vehículos y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, vehículos y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, vehículos y equipos se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el “Modelo del Costo”.

El costo de los elementos de las propiedades, vehículos y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Políticas de Contabilidad Significativas

- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, vehículos y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, vehículos y equipos se ha estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios	50 años	10%
Vehículos	De 5 a 8 años	10%
Maquinaria y equipo	10 años	N/A
Equipos de computación	10 años	N/A
Muebles y enseres	10 años	N/A

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de las propiedades, vehículos y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedad planta y equipo que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

Políticas de Contabilidad Significativas

Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual.

Anualmente se revisará el importe en libros de sus propiedades, vehículos y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Políticas de Contabilidad Significativas

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Costos por intereses Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, vehículos y equipos. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de propiedades, vehículos y equipos, es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 “Costos por Préstamos”.

Cuentas por pagar relacionadas, comerciales y otras cuentas por pagar. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y

Políticas de Contabilidad Significativas

- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes.

Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.

El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

Políticas de Contabilidad Significativas

Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable. Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2012; 23% para el año 2011.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera. El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Capital suscrito

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta. Los ingresos por actividades ordinarias incluyen las siguientes líneas de negocio:

Políticas de Contabilidad Significativas

	<ul style="list-style-type: none">• Bananos.• Banano orito.• Banano morado.• Piñas.
Costo de ventas	El costo de venta incluye todos aquellos costos de producción relacionados con la venta de sus productos terminados, aquellos costos incurridos en la venta de bananos. El costo de ventas corresponde a la compra de fruta, cartón utilizado, estibaje, alquileres, trámites entre otros.
Gastos de administración	Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de Propiedades, vehículos y equipos, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.
Segmentos operacionales	<p>Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.</p> <p>La Compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su presentación y revelación por separado.</p>
Medio ambiente	La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados del incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.
Estado de flujos de efectivo	Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.
Cambios en políticas y estimaciones contables	Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.
Factores de riesgo	La gerencia general, gerencia administrativa - financiera y gerencia técnica son las responsables de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrollados para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

Políticas de Contabilidad Significativas

Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, vehículos y equipos.

La Compañía está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus activos fijos asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestro tales como robo, incendio, entre otros.

Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continua de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2012 4.16%.
- Año 2011 5.41%.
- Año 2010 3.33%.

Estimaciones y juicios o criterios críticos de La administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, vehículos y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Políticas de Contabilidad Significativas

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 “Deterioro de valor de activos”, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Otras estimaciones La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Cajas chicas	3,700	4,000
Bancos nacionales (1)	12,928	64
	16,628	4,064

(1) El detalle de bancos nacionales fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Pichincha cta. 060033966	-	46
Pichincha cta. aho. 4028470300	-	18
Pichincha cta. cte. #6003519-3	12,928	-
	12,928	64

B. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Banco Pichincha (1)	100,000	-
Certificados Corpei (2)	-	13,717
	100,000	13,717

(1) Al 31 de diciembre de 2012, corresponde a certificado de depósito con vencimiento en diciembre del 2013, con tasa de interés del 5.25% pagadero al vencimiento.

(2) Al 31 de diciembre del 2011, corresponde a cupones redimibles por 13,717 emitidos por la Corporación de Promoción de Exportaciones e Inversiones CORPEI, sobre los cuales, es decisión de la Compañía negociarlos a corto plazo.

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Citronex i sp Zo.O.	196	200,918
Spanakos s.a	-	133,445
Zi.co.sha	138,330	112,024
Karmi Unifruit	58,293	
Ever Fresh Gida Tic Ltd	-	66,665
María Christopoulou & Co E.E.	1,491	37,766
María S.A.	48,097	33,178
Selgun Ticaret	135,992	21,484
M.A.R.C.O. Tech Import Export	-	14,960
Suratel S.A.	-	217
San Martin Karina - Insanc	12,111	-
Cuentas por cobrar productores	1,971	-
	396,481	620,657

D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Probanorsa S.A.	519,090	519,281
Ralston S.A.	108,937	108,150
Revocarep	665,029	-
(Nota AC)	1,293,056	627,431

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

E. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
César Durán (Pichincha)	10,000	10,000
Matamoros Crespo Jorge	-	9,334
Ayón Magallanes Aldo	-	7,161
Heraclito Andrés Vera Palacios	7,496	3,697
Hispana de Seguros	5,315	5,315
Bravo Pinto Luís Alexander	3,006	5,407
Mora Bermeo Emma	3,300	3,439
José Lazo	4,500	4,500
López Macharé Dennys	-	3,503
Chambers Gilberto Gerardo	2,700	3,250
Luis Humberto Ángel	2,010	2,610
Santana Eduardo	2,000	2,600
Velasco Kléber	1,342	1,842
Cando Bravo Guillermo	1,446	620
Aguilar Peñaloza Hoover	1,250	1,800
Chiang Lima Harrys	-	1,135
Intriago Auri	900	-
Alianza	896	-
Pons Cruz Juan Xavier	673	45
Corpei	660	-
Valores por liquidar	600	600
Tigua López Gonzalo	615	800
Shirley Araceli Cerezo Litardo	402	160
Serlori S.A.	357	-
Soriano Murillo Enrique	-	400
Conecel	-	359
Jaime Jaime Jorge	-	330
Guerra Farfan Humerto	279	-
Grijalva Arreaga Wiliam	280	-
Ceme Quiroz José	-	200
Cristina María Cruz Bruzzone	180	180
Esteves Zúñiga Patricio	-	152
Autolasa S.A.	-	88
Arroyo Ayoví Andrés	-	40
Cartopel S.A.	-	11
	50,207	69,578

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

F. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el monto de la provisión para cuentas incobrables asciende a (4,151).

G. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Materiales	-	72,776
Químicos para empaque	-	15,149
Otros	10,608	42
	10,608	87,967

H. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Seguros pagados por anticipado	6,798	5,404
Publicidad pagada por anticipado	13,683	-
Otros anticipos	1,028	-
	21,509	5,404

I. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Anticipo impuesto a la renta	280,271	429,480
12% IVA pagado	195,292	170,492
	475,563	599,972

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

J. PROPIEDADES, VEHÍCULOS Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Terrenos	283,739	283,739
Vehículos (1)	126,223	157,182
Edificios	79,143	83,352
Muebles y enseres	36,208	41,698
Equipos de computación	1,018	3,015
Maquinaria y equipo	554	791
	526,885	569,777

Un resumen del costo de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Terrenos	283,739	283,739
Vehículos	216,941	216,941
Edificios	93,537	93,537
Muebles y enseres	54,898	54,898
Equipos de computación	40,234	40,234
Maquinaria y equipo	2,374	2,374
	691,723	691,723

Un resumen de la cuenta depreciación acumulada y/o deterioro, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Vehículos	(90,718)	(59,759)
Equipos de computación	(39,216)	(37,219)
Edificio	(14,394)	(10,185)
Muebles y enseres	(18,690)	(13,200)
Maquinaria y equipo	(1,820)	(1,583)
	(164,838)	(121,946)

(1) Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía se encuentra garantizando sus obligaciones bancarias a largo plazo con el Banco de Guayaquil con vehículos adquiridos en el año 2010 (Ver nota O).

El movimiento de las propiedades, vehículos y equipos fue como sigue:

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Por el año terminado en Diciembre 31, 2012:

Concepto	Terrenos	Vehículos	Edificios	Muebles y enseres	Equipo de computación	Maquinaria y equipo	Total
Saldo inicial	283,739	157,182	83,352	41,698	3,015	791	569,777
Gastos de depreciación	-	(30,959)	(4,209)	(5,490)	(1,997)	(237)	(42,892)
Saldo final	283,739	126,223	79,143	36,208	1,018	554	526,885

Por el año terminado en Diciembre 31, 2011:

Concepto	Terrenos	Vehículos	Edificios	Muebles y enseres	Equipo de computación	Maquinaria y equipo	Total
Saldo inicial	283,739	188,141	89,328	46,357	9,545	1,028	618,138
Adiciones	-	-	-	804	-	-	804
Gastos de depreciación	-	(30,959)	(5,976)	(5,463)	(6,530)	(237)	(49,165)
Saldo final	283,739	157,182	83,352	41,698	3,015	791	569,777

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

K. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, comprende deudas con varios proveedores, compuestos principalmente: Cartopel, Promadelko S.A., G4S Security Services, Trust Control International, Trancontainer S.A., Fidesburó, Incaparlm, Cotecna del Ecuador S.A., Contecon Guayaquil S.A., AEBE, así como cuentas por pagar a productores.

Adicionalmente, la Compañía mantiene una póliza de fianza legal a favor del Ministerio de Agricultura y Ganadería por un monto asegurado al 31 de diciembre de 2012 y 2011 de 170,000 y 200,000 respectivamente y con vencimiento el 01 de febrero del 2013 y 2012 respectivamente, la misma que garantiza el pago del precio mínimo de sustentación de la caja de banano a sus proveedores de frutas (productores).

L. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde los sobregiros bancarios mantenidos con el Banco Pichincha C.A. por 110,887 y 81,353 respectivamente.

M. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Por beneficios de ley a empleados	24,289	40,881
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	336	8,955
Con la Administración Tributaria	29,463	6,655
Con el IESS	-	156
	<hr/> 54,088	<hr/> 56,647

N. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/ RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde principalmente a la deuda con su relacionada Proneban S.A. por 1,439,907 y 1,122,979; sobre la cual, no existen garantías ni generan intereses (Ver Nota AC).

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

O. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Banco de Guayaquil S. A.:</u>		
Préstamos a una tasa de interés anual del 18.92%, con vencimientos mensuales hasta diciembre de 2012.	(1) -	4,627
		4,627
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo	-	-
	-	4,627

(1) Estos préstamos están garantizados con contratos de reserva de dominio a favor del banco sobre los vehículos adquiridos (Ver Nota J numeral 1).

P. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS NO CORRIENTES.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponden a cuentas por pagar a Ecoshipro por 26,398 en cada año (Nota AC).

Q. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Jubilación patronal	(1) 37,946	27,134
Desahucio	(2) 11,244	9,554
	49,190	36,688

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial de reservas acumuladas	27,134	19,366
Incremento de reservas o costo laboral por servicio	8,912	7,518
Costo financiero	1,900	1,356
Pérdida actuarial	-	(1,106)
Reservas acumuladas y registradas	37,946	27,134

- (2) El movimiento de la provisión otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio), fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial de reservas acumuladas	9,554	6,863
Incremento de reservas o costo laboral por servicio	2,546	2,289
Costo financiero	669	480
Pérdida actuarial	-	(78)
Pagos	(1,525)	-
Reservas acumuladas y registradas	11,244	9,554

Las hipótesis actuariales usadas fueron:

Hipótesis actuariales	Año 2012	Año 2011
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	8.90%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	6.92	6.92
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

R. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta definido y pagado para estos años de acuerdo con el artículo No. 80 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. Maquinarias o equipos nuevos: Descripción del bien: año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. Bienes relacionados con investigación y tecnología: Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral, 2,2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

Pago mínimo de Impuesto a la Renta

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art, 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ganancia del ejercicio antes de impuesto a la renta	1,864	50,745
Efecto de impuestos diferidos	(7,286)	(7,107)
Pérdida (Ganancia) del ejercicio neta antes de impuesto a la renta	(5,422)	43,638
Menos:		
Otras partidas	-	(36,935)
Más:		
Gastos no deducibles	250,502	33,743
Liberación/constitución de impuestos diferidos	7,286	7,107
Ganancia gravable	252,366	47,553
Tasa de impuesto a la renta del período	23%	24%
Impuesto a la renta causado	58,044	11,413
Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	59,026	17,527
Impuesto a la renta del período	59,026	17,527

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

S. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia permanente	Diferencia temporari a
Diciembre 31, 2012:				
Propiedades, vehículos y equipos	328,805	530,472	(283,739)	82,072
Activos intangibles	542	-	-	542
Beneficios a empleados	-	(37,946)	-	37,946
	329,347	492,526	(283,739)	120,560
Diciembre 31, 2011:				
Propiedades, vehículos y equipos	404,918	569,777	(283,739)	118,880
Activos intangibles	982	-	-	982
Beneficios a empleados	-	(27,134)	-	27,134
	405,900	542,643	(283,739)	146,996

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Impuesto diferido por cobrar:</u>		
Propiedades, vehículos y equipos	18,056	27,342
Activos intangibles	119	226
Beneficios a empleados	8,348	6,241
	26,523	33,809
<u>Impuesto diferido neto:</u>		
Impuesto diferido por cobrar	26,523	33,809

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
<u>Diciembre 31, 2011:</u>			
Propiedades, vehículos y equipos	35,842	(8,500)	27,342
Activos intangibles	426	(200)	226
Beneficios a empleados	4,648	1,593	6,241
	40,916	(7,107)	33,809
 <u>Diciembre 31, 2012:</u>			
Propiedades, vehículos y equipos	27,342	(9,286)	18,056
Activos financieros no corrientes	226	(107)	119
Beneficios a empleados	6,241	2,107	8,348
	33,809	(7,286)	26,523

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente	59,026	17,527
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	6,081	5,632
Actualización tasa impositiva del impuesto diferido años anteriores	1,205	1,475
	66,312	24,634

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Conciliación de la tasa de impuesto a la renta		
Tasa de impuesto a la renta del período	23.00%	24.00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
Otros ingresos	-	(17.47%)
Gastos no deducibles	3,090.96%	15.96%
Efecto pago impuesto mínimo	52,68%	12.05%
Tasa de impuesto a la renta del período efectiva	3,166.63%	34.54%

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

T. CAPITAL SUSCRITO.

Al 31 de diciembre de 2012, 2011, el capital social es de 100,000 y está constituido por 100.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

U. RESERVAS.

Reserva legal.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

V. RESULTADOS ACUMULADOS.

Resultados acumulados.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Mientras que los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, por lo cual, el saldo acreedor generado no podrá ser distribuido entre los accionistas o para aumentos de capital, en su defecto, podrán ser utilizados en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

W. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Exportación cajas		2,028,991	5,405,672
Materiales	(Nota AC)	-	55,457
Exportación servicios		370,691	40,535
Ventas locales		-	21,612
Exportación piñas		-	7,800
Exportación banano orito		522	1,350
Exportación banano morado		-	836
		<u>2,400,204</u>	<u>5,533,262</u>

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

X. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Fruta	1,552,852	4,167,318
Cartón utilizado	276,519	871,739
Materiales utilizados	33,175	248,825
Estiba de caja	55,201	223,167
Bonificación calidad	217,248	151,061
Inspección y certificación	76,377	119,938
Otros gastos portuarios	59,236	96,389
Impuesto a las exportaciones	16,153	45,241
Alquiler de maquinarias y equipos	4,478	16,127
Trámites, permisos, documentos	10,749	8,740
Exportación frutas	-	6,210
Transporte de fruta	9,164	3,744
Fruta no embarcada	-	2,015
Otros materiales de embarque	500	630
Bonificación y diferencia de precio	19,026	-
Alimentación y viáticos	1,159	-
	2,331,837	5,961,144

Y. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Asesoría Administrativa	(Nota AC)	856,569	874,216
Otros ingresos	(Nota AC)	190,028	939,694
Otros		-	5,976
		1,046,597	1,819,886

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Z. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	354,889	489,487
Otros gastos	100,807	281,677
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	96,428	108,658
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	61,224	90,874
Beneficios sociales e indemnizaciones	70,950	82,424
Mantenimiento y reparaciones	57,226	67,121
Depreciaciones:	42,892	49,165
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	23,766	40,241
Gastos de viaje	30,861	20,331
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	10,620	15,768
Transporte	9,328	14,405
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	-	2,563
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	11,844	292
	870,835	1,263,006

AA. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Interés financiamiento	33	12,962
Gastos bancarios varios	9,968	11,728
Costo financiero jubilación patronal	-	1,356
Costo financiero desahucio	-	480
	10,001	26,526

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

AB. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Otros varios	-	21,624
Multas e intereses tributarios	2,727	10,778
Soportes no sustentan deducibles	228,865	9,850
Otros gastos	336	520
	231,928	42,772

AC. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosan como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas:	(Nota D)		
Probanorsa S.A.		519,090	519,281
Ralston S.A.		108,938	108,150
Revocarep		665,028	-
		1,293,056	627,431
		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Cuentas por pagar diversas relacionadas corriente:	(Nota N)		
Proneban		1,439,907	1,122,979
Bifolsa		96	-
		1,440,003	1,122,979

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Cuentas por pagar diversas relacionadas no corriente:			
Ecoshipro	(Nota P)	26,398	26,398
<hr/>			
Ingresos:			
Proneban S. A.			
Material de empaque	(Nota W)	-	55,457
Asesoría comercial	(Nota Y)	190,028	
Reembolsos de gastos	(Nota Y)	-	874,216
Revocarep			
Reembolsos de gastos	(Nota Y)	856,569	-
<hr/>			
		1,046,597	929,673
<hr/>			

AD. CONTRATOS DE COMPRA VENTA DE BANANO.

La Compañía como exportadora de banano mantiene suscritos contratos individuales con 117 productores de banano, cuyo objetivo común es el de acordar regular la exportación de la fruta con el fin de evitar los excedentes de exportación en las semanas que fueren necesarias para mantener el precio mínimo de sustentación vigente por la caja de tipo 22XU o su equivalente, por semana durante el año, los productores se obligan a vender semanalmente a la exportadora y esta a comprar, la producción de su hacienda, equivalente a una cantidad que dependerá de las hectáreas de banano que cuenta cada productor, adicionalmente se fijará una variación porcentual en la época baja de mayo a noviembre.

La Exportadora, pagará a los productores por caja de banano tipo 22XU o su equivalente, el precio mínimo de sustentación vigente. Las partes dejan constancia que el precio a pagarse durante la vigencia del contrato no podrá ser inferior al precio mínimo de sustentación vigente. Los contratantes definirán una bonificación, especial por caja de banano exportada en las semanas que el mercado lo amerite.

El plazo de duración de los contratos de compra - venta de banano es de un año que regirá a partir de la fecha de suscripción, considerando el tiempo de inicio de la producción del banano, pudiendo prorrogarse por un período igual si las partes convinieren expresamente en aceptarlo. Las partes convendrán la continuación de los contratos con treinta días de anticipación a la fecha de culminación, o se renovará automáticamente por un período igual.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

AE. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

AF. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2012, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre partes relacionadas (locales y/o del exterior), de manera que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes, es decir, deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril del 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3.000.000,00 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6.000.000,00 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de sus operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15.000.

La Administración de la Compañía considera que se cumplirá con el plazo establecido para la presentación del informe integral y que se estima que no existirá un efecto importante que se tenga que registrar en los estados financieros al 31 de diciembre de 2012.

AG. HECHOS RELEVANTES

Incautación

Mediante resolución 066-UGEDep-2011 de 7 de julio del 2011, la Unidad de Gestión y Ejecución de Derecho Público Fideicomiso AGD-CFN No Más Impunidad, dispuso la incautación de ISBELNI S.A. además de todos sus activos bienes muebles, inmuebles, con todas sus acciones, regalías derechos reales, fiduciarios, acreencias, derechos de cobros, y todos los recursos, pagos retenidos que por cualquier concepto se le adeuden, derechos reales y litigiosos.

Con fecha 8 de febrero del 2012, se demuestra que el Sr. Juan Xavier Pons Cruz, es el legítimo y real propietario de la compañía ecuatoriana ISBELNI S.A. desvirtuándose así la presunción que existió al haberse dictado la resolución de incautación.

El 10 de febrero del 2012, mediante resolución No.018-UGEDep-2012, se resuelve lo siguiente:

1. Aceptar el reclamo administrativo interpuesto por el señor Juan Xavier Pons Cruz, en virtud del aporte de documentos de valor transcendental inexistentes al momento de expedirse la resolución 067-UGEDep-2011, en lo referente a la propiedad de la compañía ecuatoriana ISBELNI S.A.
2. Una vez comprobada la real propiedad de la compañía ecuatoriana ISBELNI S.A. con todos sus activos, bienes muebles, inmuebles, con todas sus acciones, regalías derechos reales, fiduciarios, acreencias, derecho de cobro y todo los recursos, pagos retenidos que por cualquier concepto se le adeuden.
3. Se levanta la medida de incautación dispuesta por la UGEDep, que afecta a las compañías de propiedad del señor Juan Xavier Pons Cruz, por cuanto se ha demostrado legal y debidamente ser de su propiedad.

ISBELNI S.A.
(Una subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

AH. SANCIONES.

1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a la Compañía ISBELNI S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012.

2. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a la Compañía ISBELNI S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2012.

AI. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (19 de Septiembre de 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
